

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«АКРОН»**

**Международный стандарт финансовой отчетности № 34
Консолидированная сокращенная промежуточная
финансовая информация (за первый квартал)**

31 марта 2011 г.

Содержание

| | |
|--|---|
| Неаудированный консолидированный сокращенный промежуточный отчет о финансовом положении..... | 1 |
| Неаудированный консолидированный сокращенный промежуточный отчет о совокупном доходе..... | 2 |
| Неаудированный консолидированный сокращенный промежуточный отчет о движении денежных средств..... | 3 |
| Неаудированный консолидированный сокращенный промежуточный отчет об изменении акционерного капитала..... | 4 |

Примечания к неаудированной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации

| | | |
|----|--|----|
| 1 | Группа «Акрон» и ее деятельность | 5 |
| 2 | Основа подготовки финансовой отчетности..... | 5 |
| 3 | Основные положения учетной политики..... | 5 |
| 4 | Расчеты и операции со связанными сторонами..... | 15 |
| 5 | Денежные средства и их эквиваленты | 16 |
| 6 | Дебиторская задолженность | 16 |
| 7 | Запасы | 17 |
| 8 | Основные средства | 17 |
| 9 | Лицензии и затраты на разведку и оценку месторождений..... | 17 |
| 10 | Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи..... | 17 |
| 11 | Кредиторская задолженность | 18 |
| 12 | Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы | 18 |
| 13 | Финансовые доходы / (расходы), нетто | 20 |
| 14 | Прочие операционные доходы / (расходы), нетто..... | 20 |
| 15 | Прибыль на акцию | 20 |
| 16 | Налог на прибыль | 20 |
| 17 | События после отчетной даты..... | 20 |

Открытое акционерное общество «Акрон»
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о финансовом положении
на 31 марта 2011 г. (неаудированные данные) и 31 декабря 2010 г.
(в тысячах российских рублей)



| | Прим. | 31 марта 2011 г. | 31 декабря 2010 г. |
|--|-------|---------------------|-----------------------|
| АКТИВЫ | | | |
| Внеоборотные активы | | | |
| Основные средства | 8 | 25 351 919 | 24 091 097 |
| Права на разведку и добычу полезных ископаемых | 9 | 23 687 966 | 23 609 870 |
| Аренда земли | | 488 384 | 507 160 |
| Гудвил | | 1 285 651 | 1 266 651 |
| Прочие внеоборотные активы | | 791 039 | 832 853 |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи | 10 | 25 597 412 | 24 398 329 |
| Дебиторская задолженность по долгосрочным займам | | 41 533 | 41 970 |
| Отложенные налоговые активы | | 520 464 | 685 063 |
| Итого внеоборотные активы | | 77 764 368 | 75 432 993 |
| Оборотные активы | | | |
| Запасы | 7 | 7 888 976 | 7 164 899 |
| Дебиторская задолженность по краткосрочным займам | | 974 525 | 955 885 |
| Дебиторская задолженность | 6 | 5 489 338 | 5 924 806 |
| Инвестиции, предназначенные для торговли | | 625 130 | 726 753 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 5 | 10 266 761 | 7 596 926 |
| Прочие оборотные активы | | 58 890 | 275 677 |
| Итого оборотные активы | | 25 303 620 | 22 644 946 |
| ИТОГО АКТИВЫ | | 103 067 988 | 98 077 939 |
| КАПИТАЛ | | | |
| Акционерный капитал | | 3 125 018 | 3 125 018 |
| Выкупленные собственные акции | | (55 038) | (52 444) |
| Нераспределенная прибыль | | 29 612 379 | 26 200 044 |
| Резерв переоценки | | 17 440 251 | 16 364 776 |
| Прочие резервы | | (1 041 011) | (741 077) |
| Накопленный резерв по пересчету валют | | 304 460 | 337 844 |
| Акционерный капитал и резервы, приходящиеся на долю акционеров Компании | | 49 386 059 | 45 234 161 |
| Доля неконтролирующих акционеров | | 4 958 854 | 4 887 351 |
| ИТОГО КАПИТАЛ | | 54 344 913 | 50 121 512 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Долгосрочные обязательства | | | |
| Долгосрочные кредиты и займы | 12 | 22 923 162 | 22 719 147 |
| Обязательства по финансовой аренде | | 34 659 | 38 265 |
| Прочие долгосрочные обязательства | | 502 256 | 507 884 |
| Отложенные налоговые обязательства | | 5 631 892 | 5 488 370 |
| Итого долгосрочные обязательства | | 29 091 969 | 28 753 666 |
| Краткосрочные обязательства | | | |
| Кредиторская задолженность | 11 | 2 325 467 | 1 672 734 |
| Векселя к оплате | | 591 722 | 658 069 |
| Текущие обязательства по налогу на прибыль | | 228 943 | 266 357 |
| Задолженность по прочим налогам | | 321 160 | 312 232 |
| Краткосрочные кредиты и займы | 12 | 13 028 877 | 13 134 375 |
| Авансы полученные | | 2 832 444 | 2 673 391 |
| Обязательства по финансовой аренде | | 19 211 | 19 681 |
| Прочие краткосрочные обязательства | | 283 282 | 465 922 |
| Итого краткосрочные обязательства | | 19 631 106 | 19 202 761 |
| ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | 48 723 075 | 47 956 427 |
| ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ | | 103 067 988 | 98 077 939 |

Утверждено и подписано от имени Совета директоров 6 июня 2011 г.

И.Н. Антонов _____
 Президент

А.В. Миленков _____
 Финансовый директор

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 20 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.

Примечание: Данная финансовая отчетность была подготовлена на английском и русском языках. Во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант отчетности на английском языке имеет преимущество перед отчетностью на русском языке.

Открытое акционерное общество «Акрон»
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о совокупном доходе
за три месяца, закончившихся 31 марта 2011 г. и 31 марта 2010 г. (неаудированные данные)
(в тысячах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)



| | Три месяца, закончившиеся | | |
|---|---------------------------|------------------|--------------------|
| | Прим. | 31 марта 2011 г. | 31 марта 2010 г. |
| Выручка | | 13 866 185 | 11 425 372 |
| Себестоимость проданной продукции | | (7 087 366) | (7 080 893) |
| Валовая прибыль | | 6 778 819 | 4 344 479 |
| Транспортные расходы | | (1 201 505) | (1 291 910) |
| Коммерческие, общие и административные расходы | | (1 301 762) | (1 029 736) |
| Прибыль / (убыток) от выбытия основных средств, нетто | | (7 269) | 7 062 |
| Прочие операционные доходы / (расходы), нетто | 14 | (443 985) | (74 447) |
| Операционная прибыль | | 3 824 298 | 1 955 448 |
| Финансовые доходы / (расходы), нетто | 13 | 1 588 089 | 421 204 |
| Проценты к уплате | | (476 598) | (132 466) |
| Прибыль / (убыток) от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, нетто | | 13 164 | - |
| Прибыль до налогообложения | | 4 948 953 | 2 244 186 |
| Расходы по налогу на прибыль | 16 | (1 134 520) | (497 469) |
| Чистая прибыль за период | | 3 814 433 | 1 746 717 |
| Прочий совокупный доход: | | | |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи: | | | |
| - Прибыль за вычетом убытков, возникших в течение года | | 1 201 583 | (3 199 375) |
| - Налог на прибыль, учтенный непосредственно в составе прочего совокупного дохода | | (240 317) | 639 875 |
| Разницы от пересчета валют | | (52 934) | (30 031) |
| Прочий совокупный доход за период | | 908 332 | (2 589 531) |
| Итого совокупный доход за период | | 4 722 765 | (842 814) |
| Чистая прибыль, приходящаяся на долю: | | | |
| Владельцев Компании | | 3 412 335 | 1 580 465 |
| Неконтролирующих акционеров | | 402 098 | 166 252 |
| Чистая прибыль за период | | 3 814 433 | 1 746 717 |
| Итого совокупный доход, приходящийся на долю: | | | |
| Владельцев Компании | | 4 454 426 | (270 003) |
| Неконтролирующих акционеров | | 268 339 | (572 811) |
| Итого совокупный доход за период | | 4 722 765 | (842 814) |
| Базовая и разводненная прибыль на акцию (выраженная в руб. на акцию) | 15 | 79,5 | 36,30 |

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 20 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.

Примечание: Данная финансовая отчетность была подготовлена на английском и русском языках. Во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант отчетности на английском языке имеет преимущество перед отчетностью на русском языке.

Открытое акционерное общество «Акрон»
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о движении денежных средств за три месяца, закончившихся 31 марта 2011 г. и 31 марта 2010 г.
(неаудированные данные)
(все суммы выражены в тысячах российских рублей)



| | Прим. | Три месяца, закончившиеся | |
|--|-------|---------------------------|--------------------|
| | | 31 марта 2011г. | 31 марта 2010г. |
| Денежные потоки от операционной деятельности | | | |
| Прибыль до налогообложения | | 4 948 953 | 2 244 186 |
| С корректировкой на: | | | |
| Амортизацию основных средств и нематериальных активов | 8 | 359 056 | 369 495 |
| Резерв по дебиторской задолженности | 6 | (6 414) | 1 079 |
| (Восстановление, обесценения) / обесценение основных средств, нетто | | 372 | (783) |
| Убыток (прибыль) от выбытия основных средств | | 7 269 | (7 062) |
| Проценты к уплате | | 476 598 | 132 466 |
| Проценты к получению | | (126 228) | (88 595) |
| Доходы от дивидендов | | (2 059) | (113) |
| Влияние курсовых разниц на статьи, не относящиеся к операционной деятельности | | (1 607 876) | (56 310) |
| Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала | | 4 049 671 | 2 594 363 |
| (Увеличение)/ уменьшение общей суммы задолженности покупателей и заказчиков | | (977 878) | (706 562) |
| (Увеличение)/ уменьшение авансов поставщикам | | 737 179 | (180 422) |
| (Увеличение)/ уменьшение прочей кредиторской задолженности | | 1 111 218 | 434 246 |
| (Увеличение)/ уменьшение запасов | | (724 077) | (523 844) |
| Увеличение/ (уменьшение) задолженности поставщикам и подрядчикам | | 625 776 | 878 491 |
| Увеличение/ (уменьшение) прочей кредиторской задолженности | | (183 208) | 85 560 |
| Увеличение/ (уменьшение) авансов от заказчиков | | 159 053 | (177 329) |
| (Увеличение)/ уменьшение прочих оборотных активов | | 216 785 | 20 280 |
| Увеличение/ (уменьшение) прочих краткосрочных обязательств | | (182 639) | (13 971) |
| Приобретение инвестиций для торговли | | (212 342) | - |
| Поступления от реализации инвестиций для торговли | | 272 019 | - |
| Чистое изменение прочих внеоборотных активов и долгосрочных обязательств | | 13 110 | 230 593 |
| Поступление денежных средств от операционной деятельности | | 4 904 667 | 2 641 405 |
| Налог на прибыль уплаченный | | (873 527) | (271 243) |
| Проценты уплаченные | | (661 912) | (612 008) |
| Чистая сумма поступлений денежных средств от операционной деятельности | | 3 369 228 | 1 758 154 |
| Денежные потоки от инвестиционной деятельности | | | |
| Приобретение основных средств | | (1 777 006) | (442 591) |
| Поступления от продажи основных средств | | 3 709 | 4 500 |
| Займы выданные | | (20 000) | (100 000) |
| Поступления от погашения выданных займов | | 1 500 | 79 654 |
| Проценты полученные | | 4 636 | 2 938 |
| Дивиденды полученные | | 828 | 113 |
| Приобретение инвестиций, имеющих в наличии для продажи | | (1 939) | (66 370) |
| Поступления от реализации инвестиций, имеющих в наличии для продажи | | 4 439 | - |
| Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности | | (1 783 833) | (521 756) |
| Денежные потоки от финансовой деятельности | | | |
| Приобретение долей неконтролирующих акционеров | | (153 905) | - |
| Дивиденды, выплаченные акционерам | | (156) | - |
| Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам | | - | (116) |
| Выкуп собственных акций | | (302 528) | - |
| Привлечение заемных средств | 12 | 9 892 787 | 1 635 880 |
| Погашение заемных средств | 12 | (8 042 235) | (6 899 955) |
| Чистая сумма денежных средств полученных от финансовой деятельности | | 1 393 963 | (5 264 191) |
| Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты | | (309 523) | (136 319) |
| Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов | | 2 669 835 | (4 164 112) |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало периода | 5 | 7 596 926 | 7 706 149 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец периода | 5 | 10 266 761 | 3 542 037 |

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 20 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.

Примечание: Данная финансовая отчетность была подготовлена на английском и русском языках. Во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант отчетности на английском языке имеет преимущество перед отчетностью на русском языке.



Капитал и резервы, приходящиеся на долю акционеров Компании

| | Акционерный капитал | Выкупленные собственные акции | Нераспределенная прибыль | Резерв по переоценке | Прочие резервы | Накопленный резерв по пересчету валют | Доля участия, не обеспечивающая контроль | Итого капитал |
|---|---------------------|-------------------------------|--------------------------|----------------------|--------------------|---------------------------------------|--|-------------------|
| Остаток на 1 января 2010 г. | 3 125 018 | (46 326) | 21 687 510 | 13 712 148 | (248 466) | 294 961 | 3 867 909 | 42 392 754 |
| Совокупный доход | | | | | | | | |
| Прибыль за период | - | - | 1 580 465 | - | - | - | 166 252 | 1 746 717 |
| <i>Прочий совокупный доход</i> | | | | | | | | |
| Прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи | - | - | - | (2 275 936) | - | - | (923 439) | (3 199 375) |
| Разница от пересчета валют | - | - | - | - | - | (29 719) | (312) | (30 031) |
| Налог на прибыль, учтенный в составе прочего совокупного дохода | - | - | - | 455 187 | - | - | 184 688 | 639 875 |
| Итого прочий совокупный доход | - | - | - | (1 820 749) | - | (29 719) | (739 063) | (2 589 531) |
| Итого совокупный доход | - | - | 1 580 465 | (1 820 749) | - | (29 719) | (572 811) | (842 814) |
| Остаток на 31 марта 2010 г. | 3 125 018 | (46 326) | 23 267 975 | 11 891 399 | (248 466) | 265 242 | 3 295 098 | 41 549 940 |
| Остаток на 1 января 2011 г. | 3 125 018 | (52 444) | 26 200 044 | 16 364 776 | (741 077) | 337 844 | 4 887 351 | 50 121 512 |
| Совокупный доход | | | | | | | | |
| Прибыль за период | - | - | 3 412 335 | - | - | - | 402 098 | 3 814 433 |
| <i>Прочий совокупный доход</i> | | | | | | | | |
| Прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи | - | - | - | 1 344 344 | - | - | (142 761) | 1 201 583 |
| Разница от пересчета валют | - | - | - | - | - | (33 384) | (19 550) | (52 934) |
| Налог на прибыль, учтенный в составе прочего совокупного дохода | - | - | - | (268 869) | - | - | 28 552 | (240 317) |
| Итого прочий совокупный доход | - | - | - | 1 075 475 | - | (33 384) | (133 759) | 908 332 |
| Итого совокупный доход | - | - | 3 412 335 | 1 075 475 | - | (33 384) | 268 339 | 4 722 765 |
| Приобретение собственных акций | - | (2 594) | - | - | (299 934) | - | (196 836) | (499 364) |
| Остаток на 31 марта 2011 г. | 3 125 018 | (55 038) | 29 612 379 | 17 440 251 | (1 041 011) | 304 460 | 4 958 854 | 54 344 913 |

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 20 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.

Примечание: Данная финансовая отчетность была подготовлена на английском и русском языках. Во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант отчетности на английском языке имеет преимущество перед отчетностью на русском языке.



1 Группа «Акрон» и ее деятельность

Настоящая неаудированная консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация открытого акционерного общества «Акрон» (далее – «Компания» или «Акрон») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых – «Группа» или «Группа «Акрон») за три месяца, закончившихся 31 марта 2011 г., подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Основной деятельностью Группы является производство, сбыт и реализация химических удобрений и сопутствующей продукции. Производственные предприятия Группы преимущественно расположены в Новгородской и Смоленской областях России, а также в Китае. Акрон был зарегистрирован как акционерное общество 19 ноября 1992 г. На эту дату большая часть активов и обязательств, управление которыми ранее осуществлялось государственным объединением «Азот», была передана Компании. Передача активов и обязательств была произведена в соответствии с Указом № 721 о приватизации государственных компаний, утвержденным 1 июля 1992 г.

Контролирующей компанией Группы является Subero Associates Inc. (Британские Виргинские острова) (2010 г.: Subero Associates Inc.). По состоянию на 31 марта 2011 и 31 декабря 2010 гг., конечный контроль над Группой осуществлял господин Вячеслав Кантор.

Зарегистрированный офис Компании расположен в Великом Новгороде, Российская Федерация 173012.

2 Основа подготовки финансовой отчетности

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая неаудированная консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация подготовлена согласно Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Данную неаудированную сокращенную консолидированную промежуточную финансовую информацию следует рассматривать вместе с консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

Валюта представления финансовой отчетности. Все показатели данной неаудированной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации представлены в тысячах рублей при отсутствии указаний об ином. Настоящая неаудированная консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация была подготовлена на основе данных бухгалтерской отчетности с поправками и изменениями классификации статей отчетности для достоверного представления информации в соответствии с требованиями МСФО.

Учет влияния инфляции. До 1 января 2003 г. изменения классификации и поправки, вносившиеся в соответствии с МСФО в бухгалтерскую отчетность, подготовленную по российскому законодательству, включали пересчет остатков и операций с учетом изменения текущей покупательной способности рубля согласно МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики». Согласно МСФО (IAS) 29 финансовая отчетность, подготовленная в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна быть составлена с учетом текущей покупательной способности валюты этой страны на отчетную дату. Поскольку экономическая ситуация в Российской Федерации свидетельствует об окончании гиперинфляции, с 1 января 2003 г. Группа прекратила применение порядка учета, определенного МСФО (IAS) 29. Соответственно данные отчетности, пересчитанные с учетом текущей покупательной способности рубля по состоянию на 31 декабря 2002 г., легли в основу определения балансовой стоимости статей данной консолидированной финансовой отчетности.

3 Основные положения учетной политики

3.1 Порядок составления отчетности Группы

Консолидированная финансовая отчетность. К дочерним компаниям относятся все компании и прочие предприятия (в том числе предприятия специального назначения), в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций или в отношении которых Группа способна иным образом контролировать их финансовую и операционную политику с целью получения экономических выгод. При оценке контроля со стороны Группы в отношении другого юридического лица принимается во внимание наличие возможности и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время могут быть представлены к исполнению или конвертации. Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты потери контроля.

Примечание: Данная финансовая отчетность была подготовлена на английском и русском языках. Во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант отчетности на английском языке имеет преимущество перед отчетностью на русском языке.



3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Для учета покупки дочерних компаний, за исключением приобретенных в рамках объединения компаний, находящихся под общим контролем, используется метод приобретения.

Вплоть до 1 января 2009 г. затраты на приобретение рассчитывались как справедливая стоимость активов переданных, долевых инструментов выданных и обязательств возникших или принятых на дату обмена плюс издержки, непосредственно связанные с приобретением. В случае, когда объединение компаний происходило в результате одной операции, датой обмена являлась дата приобретения. Если объединение компаний осуществлялось поэтапно посредством последовательной покупки долей, датой обмена является дата покупки каждой отдельной доли.

Превышение суммы затрат на приобретение над справедливой стоимостью чистых активов приобретаемой компании по каждой операции обмена представляло собой гудвил. Превышение доли покупателя в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств, а также условных обязательств над стоимостью приобретения («отрицательный гудвил») сразу же признавалось в отчете о совокупном доходе. Приобретенные идентифицируемые активы и принятые в рамках объединения бизнеса обязательства, а также условные обязательства оценивались по их справедливой стоимости на дату приобретения, вне зависимости от величины доли участия, не обеспечивающей контроль.

С 1 января 2009 г. вознаграждение, передаваемое в рамках объединения бизнеса, оценивается по справедливой стоимости, которая рассчитывается как сумма справедливой стоимости переданных покупателем активов, принятых им обязательств перед прежними собственниками приобретенной компании и выпущенных покупателем ценных бумаг, дающих право собственности на доли в акционерном капитале на дату приобретения. Дата приобретения – это дата, когда покупатель получает контроль над приобретенной компанией. При объединении бизнеса, осуществляемого поэтапно, компания-покупатель должна переоценить ранее принадлежавшую ей долю в капитале приобретенной компании по справедливой стоимости на дату приобретения и признать возникшую прибыль или убыток, при наличии таковой, в составе прибыли или убытка.

Покупатель признает на дату приобретения приобретенные идентифицируемые активы, принятые обязательства и доли участия в приобретенной компании, не обеспечивающие контроль. Приобретатель отражает на дату приобретения гудвил, оцениваемый в сумме превышения (а) над (б), как указано ниже:

(а) общей суммы переданного вознаграждения, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 3; справедливой стоимости доли участия, не обеспечивающей контроль в объекте приобретения, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 3; и при поэтапном объединении бизнеса – справедливой стоимости на дату приобретения прежней доли участия приобретателя в объекте приобретения;

(б) чистой суммой идентифицируемых приобретенных активов и принятых обязательств на дату приобретения, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 3.

Если компания-покупатель осуществляет выгодное приобретение, представляющее собой объединение бизнеса, в рамках которого ее доля в приобретенных чистых активах превышает общую сумму переданного вознаграждения, компания-покупатель должна отразить итоговую прибыль или убыток на дату приобретения. Прибыль должна быть отнесена на долю покупателя.

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда стоимость переданных активов не может быть возмещена. Компания и все ее дочерние компании применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

Доля участия, не обеспечивающая контроль, представляет собой часть чистых результатов деятельности и чистых активов дочерней компании (включая поправки по справедливой стоимости), приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Компания. В составе капитала Группы доля участия, не обеспечивающая контроль, выделяется отдельно.

Приобретение долей, не обеспечивающих контроль. Для учета операций с акционерами, не осуществляющими контроль, Группа применяет модель учета, основанную на концепции экономического субъекта, ввиду досрочного применения положений МСФО (IAS) 27 (в новой редакции). Разница между вознаграждением, уплаченным за приобретение доли, не обеспечивающей контроль, и ее балансовой стоимостью отражается в учете как сделка с капиталом непосредственно на счетах капитала. До 1 января 2009 г. разница (при наличии таковой) между балансовой стоимостью доли неконтролирующих акционеров и суммой, уплаченной за ее приобретение, отражалась в учете как гудвил.

Примечание: Данная финансовая отчетность была подготовлена на английском и русском языках. Во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант отчетности на английском языке имеет преимущество перед отчетностью на русском языке.



3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Приобретение дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем. Дочерние компании, приобретенные в рамках объединения компаний, находящихся под общим контролем, учитываются по методу использования данных, отраженных в отчетности предшественника. В соответствии с этим методом финансовая отчетность объединенной компании составляется исходя из предположения, что объединение произошло на начало наиболее раннего периода, представленного в отчетности, или, если позднее, на дату, когда объединяющиеся компании впервые оказались под общим контролем. Активы и обязательства дочерней компании, переданной между лицами, находящимися под общим контролем, учитываются по балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности передающей стороны. Передающая сторона считается наивысшим уровнем предоставления отчетности, на котором была консолидирована финансовая информация дочерней компании, подготовленная согласно МСФО. Гудвил, возникший при первоначальном приобретении компании предшественником, также учитывается в данной финансовой отчетности. Разница между балансовой стоимостью чистых активов, включая образовавшуюся у предшественника сумму гудвила, и суммой выплаченного вознаграждения отражена в настоящей консолидированной финансовой отчетности как корректировка капитала.

Инвестиции в ассоциированные компании. Ассоциированными являются компании, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не имеет контроля над ними; как правило, Группа имеет от 20% до 50% голосующих акций в таких компаниях. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по стоимости приобретения. Балансовая стоимость ассоциированных компаний включает величину гудвила, определенную на момент приобретения, за вычетом накопленных убытков от обесценения (в случае наличия таковых). Доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний после приобретения отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе за год как доля в результатах деятельности ассоциированных компаний.

Если доля Группы в убытках ассоциированной компании равна или превышает ее долю собственности в данной компании, включая все суммы прочей необеспеченной дебиторской задолженности, Группа не отражает в учете дальнейшие убытки, за исключением случаев, когда она понесла убытки по обязательствам или произвела платежи от лица ассоциированной компании.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями исключается в размере, соответствующем доле Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива.

3.2 Денежные средства и их эквиваленты

В состав денежных средств и их эквивалентов входят денежные средства в кассе, депозиты до востребования в банках и прочие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с исходным сроком погашения три месяца или менее. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки. Банковские овердрафты включаются в состав кредитов и займов раздела баланса «Краткосрочные обязательства». Для целей отчета о движении денежных средств денежные средства с ограничением использования исключаются из денежных средств и их эквивалентов. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты включаются в состав прочих внеоборотных активов.

3.3 Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки. Резерв на обесценение дебиторской задолженности создается при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в первоначально установленный срок. Размер резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью и возмещаемой суммой, которая определяется как приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированная по исходной эффективной процентной ставке. Сумма резерва отражается в отчете о совокупном доходе. Основным фактором, который Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении дебиторской задолженности, является ее просроченный статус. При определении наличия объективных признаков обесценения также используются следующие основные критерии:

Примечание: Данная финансовая отчетность была подготовлена на английском и русском языках. Во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант отчетности на английском языке имеет преимущество перед отчетностью на русском языке.



3 Основные положения учетной политики (продолжение)

- часть дебиторской задолженности просрочена и задержка платежа не связана с системами расчетов;
- у контрагента имеются значительные финансовые затруднения согласно финансовой информации, полученной Группой;
- контрагент рассматривает возможность банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента.

3.4 Налог на добавленную стоимость (НДС)

НДС, возникающий при продаже продукции, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров и услуг, в общем случае подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры. Такой зачет производится в свернутом виде в соответствии с налоговым законодательством. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, признается в отчете о финансовом положении в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств. При создании резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС.

3.5 Запасы

Запасы состоят из сырья, готовой продукции, незавершенного производства и прочих материалов и компонентов. Катализаторы, списываемые в производство за период свыше 12 месяцев, были отражены в прочих внеоборотных активах в сумме 504 623 руб. (31 декабря 2010 г.: 524 463 руб.). Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены продажи. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена продажи – это расчетная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по продаже.

3.6 Основные средства

Основные средства отражаются в отчетности по первоначальной стоимости, в случае если это применимо, скорректированной для основных средств, приобретенных до 1 января 2003 г., с учетом изменений общей покупательной способности рубля по состоянию на 31 декабря 2002 г., за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение, когда необходимо.

На каждую отчетную дату руководство компаний Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу и стоимости от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается в качестве расхода (убытка от обесценения) в отчете о совокупном доходе. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы. Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется путем сопоставления полученной выручки с балансовой стоимостью соответствующих активов и отражается на счете прибылей и убытков.

На землю амортизация не начисляется. Амортизация других объектов основных средств рассчитывается по методу равномерного списания, применяемому для списания первоначальной стоимости основных средств до их ликвидационной стоимости. Сроки амортизации, которые приблизительно соответствуют расчетным срокам полезного использования соответствующих активов, приводятся в таблице ниже:

| | <u>Количество лет</u> |
|---|-----------------------|
| Здания | 40 – 50 |
| Машины и оборудование | 10 – 20 |
| Прочее оборудование и автотранспортные средства | 5 – 20 |

Примечание: Данная финансовая отчетность была подготовлена на английском и русском языках. Во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант отчетности на английском языке имеет преимущество перед отчетностью на русском языке.



3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезной службы пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

Расходы на ремонт и техобслуживание относятся на затраты по мере их осуществления. Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются, а замененные объекты списываются. Прибыль или убыток от списания или выбытия основных средств отражаются в отчете о совокупном доходе по мере их списания или выбытия.

Понесенные расходы по кредитам и займам целевого или общего назначения, полученным для финансирования строительства отвечающих требованиям активов, капитализируются в течение периода, необходимого для завершения строительства и подготовки объекта для предполагаемого использования. Прочие затраты по кредитам и займам относятся на расходы.

3.7 Аренда земли

Аренда земли классифицируется как операционная аренда. Предоплата за аренду амортизируется в течение срока аренды, составляющего 30 лет, с использованием метода равномерного списания.

3.8 Нематериальные активы

Гудвил. Гудвил от приобретения дочерних компаний составляет отдельную статью консолидированного отчета о финансовом положении. Гудвил учитывается по фактической стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых.

Гудвил от приобретения дочерних компаний показан отдельной строкой в консолидированном отчете о финансовом положении. Гудвил от приобретения ассоциированных компаний отражается в составе инвестиций в ассоциированные компании. Гудвил учитывается по себестоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения, если таковые имеются.

Группа тестирует гудвил на обесценение, как минимум, один раз в год и в тех случаях, когда имеются признаки обесценения гудвила. Гудвил распределяется между генерирующими единицами (группами активов, генерирующими денежные средства) или группами генерирующих единиц, которые, как ожидается, получают преимущества синергетического эффекта объединения бизнеса. Рассматриваемые единицы или группы представляют собой группировки наиболее низкого уровня, на котором Группа осуществляет контроль за возмещением гудвила, и не превышают уровень операционного сегмента. Прибыль или убыток от выбытия какого-либо процесса, отнесенного к генерирующей единице, на которую был распределен гудвил, учитывает балансовую стоимость гудвила, относящегося к выбывающему процессу, который в общем случае определяется по соотношению стоимости выбывшего процесса и стоимости генерирующей единицы, остающейся после выбытия.

Прочие нематериальные активы. Все прочие нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезной службы и, прежде всего, включают капитализированное программное обеспечение, патенты, приобретенные торговые марки и лицензии. Они капитализируются с учетом затрат, понесенных на их покупку и приведение в состояние, пригодное для использования. Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования, но не более 20 лет.

3.9 Кредиты и займы

Кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; вся разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом расходов по сделке) и суммой к погашению отражается как проценты к уплате в течение срока, на который выдан заем.

Капитализация затрат по кредитам и займам. Затраты по кредитам и займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством активов, подготовка которых к предполагаемому использованию или продаже (квалифицируемые активы) требует значительного времени, капитализируются в составе стоимости этих активов. Капитализация затрат по кредитам и займам продолжается до того момента, когда активы будут практически готовы для использования или продажи.

Примечание: Данная финансовая отчетность была подготовлена на английском и русском языках. Во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант отчетности на английском языке имеет преимущество перед отчетностью на русском языке.



3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не осуществляла капитальные вложения в квалифицируемые активы. Капитализируемые затраты по кредитам и займам рассчитываются по средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенная стоимость процентов применяется к расходам на квалифицируемые активы), за исключением тех средств, которые привлекаются непосредственно для приобретения квалифицируемого актива. Когда это имеет место, понесенные фактические расходы по кредитам и займам за вычетом всех инвестиционных доходов от временного инвестирования указанных займов, подлежат капитализации.

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не осуществляла капитальные вложения в квалифицируемые активы. Капитализируемые затраты по кредитам и займам рассчитываются по средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенная стоимость процентов применяется к расходам на квалифицируемые активы), за исключением тех средств, которые привлекаются непосредственно для приобретения квалифицируемого актива. Когда это имеет место, понесенные фактические расходы по кредитам и займам за вычетом всех инвестиционных доходов от временного инвестирования указанных займов, подлежат капитализации.

3.10 Налоги на прибыль

Налог на прибыль отражается в данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или по существу принятого на отчетную дату в каждой из стран, где зарегистрированы дочерние компании Группы. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе, если они не относятся к операциям, которые признаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала в том же или ином периоде. В России, где зарегистрированы наиболее крупные дочерние компании Группы, ставка налога на прибыль предприятий составляет 20% (2010 г.: 20%). С 1 января 2009 г. ставка налога на прибыль компаний в Российской Федерации может варьироваться от 15,5% до 20% в зависимости от применимых ставок, установленных региональными органами власти.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением для первоначального признания, отложенные налоги не отражаются в отношении временных разниц при первоначальном признании актива или обязательства по любым операциям, кроме объединения компаний, если такие операции при первоначальном признании не оказывают влияния на сумму учетной или налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства не отражаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, и впоследствии в отношении гудвила, который не вычитается из налогооблагаемой прибыли. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, на основе принятых или по существу принятых на отчетную дату налоговых ставок. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Отложенный налог на прибыль отражается в отношении нераспределенной прибыли дочерних компаний, накопленной за период после их приобретения, за исключением тех случаев, когда Группа осуществляет контроль за политикой выплаты дивидендов дочерней компанией и существует достаточная вероятность того, что временная разница не будет уменьшаться в обозримом будущем за счет выплаты дивидендов или по иной причине.

Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Группы на конец каждого отчетного периода. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства, скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания позиций налоговыми органами. Оценка основана на интерпретации налогового

Примечание: Данная финансовая отчетность была подготовлена на английском и русском языках. Во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант отчетности на английском языке имеет преимущество перед отчетностью на русском языке.



3 Основные положения учетной политики (продолжение)

3.11 Операции в иностранной валюте

законодательства, действующего или по существу принятого в конце отчетного периода, и любого известного судебного или иного постановления по этим вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательства на отчетную дату.

Пересчет иностранной валюты. Функциональной валютой компаний Группы, включенных в консолидированную отчетность, является валюта, используемая в экономике страны, в которой компания в основном осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»). Функциональной валютой дочернего предприятия Компании Shandong Hongri Acron Chemical Joint Stock Company Limited (Китай) является китайский юань.

Денежные активы и обязательства Компании и ее дочерних предприятий, пересчитываются в функциональную валюту каждой компании по официальному обменному курсу Центрального банка на соответствующие отчетные даты. Прибыли и убытки, возникающие при расчетах по операциям и переводе денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой компании по официальным обменным курсам Центрального банка на конец года, отражаются в отчете о совокупном доходе. Пересчет валюты по обменным курсам на конец года не используется в отношении неденежных статей. Влияние изменений обменных курсов на справедливую стоимость долевых ценных бумаг отражается в составе прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости.

Положительные и отрицательные курсовые разницы по операционным статьям представлены в составе прочих операционных расходов; положительные и отрицательные курсовые разницы по финансовым статьям представлены в составе чистых финансовых доходов.

Пересчет функциональной валюты в валюту представления отчетности. Результаты и финансовое положение каждой компании Группы (функциональная валюта которых не является валютой страны с гиперинфляционной экономикой) переводится в валюту представления следующим образом:

- (i) активы и обязательства представленных отчетов о финансовом положении пересчитываются по курсу на каждую отчетную дату;
- (ii) доходы и расходы, отраженные в представленных отчетах о совокупном доходе, пересчитываются по средним обменным курсам (если только такое усредненное значение не является обоснованным приблизительным значением кумулятивного эффекта курсов на дату проведения операций; в этом случае для перевода доходов и расходов используется курс на дату проведения операций);
- (iii) компоненты капитала пересчитываются по первоначальному курсу; и
- (iv) все возникающие курсовые разницы признаются как прочий совокупный доход.

Гудвил и корректировки по справедливой стоимости, возникающие при приобретении иностранной компании, отражаются как активы и обязательства иностранной компании и пересчитываются по курсу на отчетную дату. Когда дочернее предприятие выбывает в результате реализации, ликвидации, оплаты акционерного капитала или закрытия всей или части компании, курсовые разницы, учитывавшиеся в составе прочего совокупного дохода, переклассифицируются в прибыль или убыток.

По состоянию на 31 марта 2011 г. основной обменный курс, используемый для перевода остатков в иностранной валюте, составлял 1 долл. США к 28,429 руб. и 1 долл. США к 6,5701 китайским юаням (31 декабря 2010 г.: 1 долл. США к 30,4769 руб. и 1 долл. США к 6,6227 китайским юаням). В отношении конвертации российских рублей в другие валюты действуют правила валютного контроля.

3.12 Резервы по обязательствам и расходам

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В тех случаях, когда Группа ожидает возмещение затрат по резерву, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, при условии, что получение такого возмещения практически беспорочно.

Примечание: Данная финансовая отчетность была подготовлена на английском и русском языках. Во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант отчетности на английском языке имеет преимущество перед отчетностью на русском языке.



3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Резервы оцениваются и переоцениваются раз в год и включаются в финансовую отчетность по предполагаемой чистой приведенной стоимости, определяемой с использованием ставок дисконтирования, применимых к Компании или ее дочерним предприятиям в условиях экономики соответствующей страны на каждую отчетную дату.

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Группы переоцениваются руководством на каждую отчетную дату. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства, основанной на его интерпретации действующего или по существу принятого на отчетную дату налогового законодательства, скорее всего, могут оказаться необоснованными в случае их оспаривания налоговыми органами. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимальной точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств на отчетную дату.

3.13 Акционерный капитал

Акционерный капитал. Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются как уменьшение капитала, полученного в результате данной эмиссии, за вычетом налога. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход.

Выкупленные собственные акции. В случае приобретения компанией Группы акций Компании уплаченное вознаграждение, включая любые относящиеся к этой операции прямые затраты (за вычетом налога на прибыль), вычитается из общей суммы капитала, относимого на счет акционеров Компании, до момента их погашения, повторного выпуска или продажи. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций полученное вознаграждение, за вычетом прямых затрат по сделке и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала, относимого на счет акционеров Компании.

Дивиденды. Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены и утверждены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения к выпуску финансовой отчетности.

3.14 Признание выручки

Выручка от реализации химических удобрений и сопутствующей продукции признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Группа берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения.

Реализация услуг признается в том отчетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из степени завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору. Выручка отражается за вычетом НДС, таможенных пошлин и скидок, а также выручки от продаж внутри Группы. Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным достоверно оценить справедливую стоимость полученного вознаграждения, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

Проценты к получению начисляются в доход пропорционально времени финансирования с использованием метода эффективной ставки процента.

3.15 Взаимозачеты

Часть операций купли-продажи осуществляется путем взаимозачетов или других неденежных расчетов. Как правило, эти операции проводятся в форме прямого погашения взаимной дебиторской и кредиторской задолженности в рамках хозяйственных договоров. Неденежные расчеты включают также расчеты векселями, представляющими собой оборотные долговые обязательства. Операции купли-продажи, расчеты по которым планируется осуществить посредством взаимозачетов или прочих неденежных расчетов, признаются по справедливой стоимости тех активов, которые будут получены или поставлены в результате неденежных расчетов. Справедливая стоимость определяется на основе различной рыночной информации. Неденежные операции исключены из отчета о движении денежных средств, поэтому разделы отчета по инвестиционной, финансовой и итоговые показатели по операционной деятельности отражают фактические денежные операции.

Примечание: Данная финансовая отчетность была подготовлена на английском и русском языках. Во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант отчетности на английском языке имеет преимущество перед отчетностью на русском языке.



3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Группа также принимает векселя от своих покупателей (выпущенные как покупателями, так и третьими лицами) в оплату дебиторской задолженности. Резерв на обесценение векселей создается при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в

установленный договором срок. Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых потоков денежных средств, рассчитанной путем дисконтирования по первоначальной эффективной процентной ставке.

3.16 Вознаграждения работникам

Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Российской Федерации и фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том отчетном периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы, и включаются в затраты на персонал в составе операционных расходов.

Затраты на социальные нужды. Группа несет значительные затраты в связи с ее деятельностью в социальной сфере. В состав данных затрат входит предоставление услуг здравоохранения, содержание детских садов и субсидирование отдыха работников. Эти суммы, по существу, представляют собой неотъемлемые затраты, связанные с наймом основных производственных рабочих и прочих сотрудников, и, соответственно, относятся на операционные расходы.

Затраты по пенсионному обеспечению. В процессе обычной деятельности Группа уплачивает все необходимые взносы в Пенсионный фонд за своих работников. Обязательные взносы в пенсионный фонд относятся на затраты по мере их начисления в том отчетном периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы.

3.17 Финансовые активы и обязательства

Классификация финансовых активов. Финансовые активы распределяется по следующим учетным категориям: а) займы и дебиторская задолженность, б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, подразделяются на две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории с момента первоначального признания, и (ii) активы, классифицируемые как удерживаемые для торговли.

Инвестиции, предназначенные для торговли, представлены финансовыми активами, которые приобретены с целью получения прибыли в результате краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или входят в портфель ценных бумаг, для которого наблюдается быстрая оборачиваемость. Группа классифицирует ценные бумаги как инвестиции, предназначенные для торговли, если она намерена реализовать их в течение короткого периода времени после их приобретения, т.е. в течение 12 месяцев.

Займы и дебиторская задолженность представляет собой не котирующиеся производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена реализовать в ближайшем будущем. Все прочие финансовые активы входят в категорию активов, имеющихся в наличии для продажи, которая включает инвестиционные ценные бумаги, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в случае необходимости поддержания ликвидности или изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Первоначально финансовые активы и обязательства признаются по справедливой стоимости плюс понесенные издержки по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно данные наблюдаемых рынков.

Примечание: Данная финансовая отчетность была подготовлена на английском и русском языках. Во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант отчетности на английском языке имеет преимущество перед отчетностью на русском языке.



3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Покупка или продажа финансовых активов, поставка которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или обычаями делового оборота данного рынка («покупка и продажа на стандартных условиях»), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все прочие приобретения финансовых инструментов признаются после того, как Группа принимает договорные обязательства по данному инструменту.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила отвечающее установленным требованиям соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила практически все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать рассматриваемый актив независимой третьей стороне без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной ставки процента и отражается в прибылях и убытках. Дивиденды по долевым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибылях и убытках в момент возникновения у Группы права на получение выплаты и при наличии высокой вероятности того, что дивиденды будут получены. Прочие изменения справедливой стоимости временно отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, когда сумма накопленной прибыли или убытка переносится из состава прочего совокупного дохода в прибыли или убытки.

Убытки от обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в прибылях и убытках в момент их возникновения в результате одного или нескольких событий («события – индикаторы убытка»), имевших место после первоначального признания данных активов. Значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости долевого ценного бумага ниже их стоимости приобретения является признаком обесценения. Сумма накопленного убытка от обесценения – рассчитываемая как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее отраженного в составе прибылей и убытков, – переносится со счета прочего совокупного дохода в прибыли или убытки. Убытки от обесценения по долевым инструментам не подлежат восстановлению по счету прибылей и убытков. Если в последующем периоде возрастает справедливая стоимость долговых инструментов, отнесенных к категории инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, и данное увеличение стоимости можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибылях и убытках, убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей и убытков текущего периода.

Производные финансовые инструменты. В рамках своей финансовой деятельности Группа также участвует в операциях с производными финансовыми инструментами, включая соглашения о валютных и процентных свопах. Политика Группы предусматривает оценку этих инструментов по справедливой стоимости с отнесением полученных прибылей или убытков на счет прибылей и убытков. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов определяется с использованием фактических рыночных данных и методов оценки, основанных на рыночной процентной ставке, действующих в отношении аналогичных инструментов, сообразно обстоятельствам. Все производные финансовые инструменты отражены по справедливой стоимости в составе активов в тех случаях, когда справедливая стоимость является положительной величиной, и в составе обязательств, когда справедливая стоимость является отрицательной величиной. У Группы нет производных финансовых инструментов, которые учитывались бы как хеджи.

3.18 Обязательства по договорам финансовой аренды

В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Группе всех существенных рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между погашаемой суммой обязательства и финансовыми расходами таким образом, чтобы обеспечить постоянную величину процентной ставки на непогашенный остаток задолженности по финансовой аренде. В течение срока аренды процентные расходы относятся на счет прибылей и убытков по методу эффективной процентной

Примечание: Данная финансовая отчетность была подготовлена на английском и русском языках. Во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант отчетности на английском языке имеет преимущество перед отчетностью на русском языке.



3 Основные положения учетной политики (продолжение)

ставки. По активам, приобретенным по договорам финансовой аренды, начисляется амортизация в течение срока их полезного использования или более короткого срока аренды, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив в конце срока аренды.

3.19 Прибыль в расчете на акцию

Прибыль на акцию определяется путем деления суммы чистой прибыли или убытка, приходящихся на долю акционеров, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение отчетного периода.

3.20 Отчетность по сегментам

Операционные сегменты отражаются в отчетности в форме, соответствующей требованиям внутренней отчетности, предоставляемой высшему руководящему органу Группы, ответственному за принятие операционных решений. Сегменты, большая часть выручки которых приходится на реализацию внешним покупателям, и чья выручка, результаты или активы составляют 10% или более от всех сегментов, отражаются в отчетности отдельно, за исключением случая, когда они соответствуют всем качественным и количественным критериям объединения в сегмент; в этом случае они сводятся в один отчетный сегмент.

3.21 Расходы на разведку и оценку месторождений

Расходы, возникшие при осуществлении работ по геологоразведке и оценке месторождений (приобретение прав на разведку, включая расходы, связанные с выполнением лицензионного соглашения; топографические, геологические, геохимические и геофизические исследования; поисковое бурение; бороздовое опробование; опробование; и деятельность по оценке технико-экономической обоснованности и коммерческой целесообразности добычи минеральных ресурсов) капитализируются. В соответствии с МСФО (IFRS) 6 «Геологоразведка и оценка минерально-сырьевых запасов» активы геологоразведочной деятельности оцениваются с использованием модели учета по фактическим затратам, описанной в МСФО (IAS) 16 «Основные средства», после первоначального признания. До этапа начала добычи амортизация на активы геологоразведочной деятельности не начисляется. При наличии фактов и обстоятельств, которые указывают на то, что балансовая стоимость активов геологоразведочной деятельности не может быть возмещена, проводится их тестирование на обесценение.

3.22 Затраты на разработку месторождений

Затраты на разработку месторождений, понесенные Группой или от ее имени, накапливаются отдельно по каждому перспективному участку, на котором были обнаружены запасы, разработка которых является экономически целесообразной. К таким затратам относятся затраты, непосредственно связанные со строительством шахты и соответствующей инфраструктуры. После принятия решения о разработке месторождения затраты, относящиеся к данному перспективному участку, переносятся в категорию объектов незавершенного строительства. Понесенные затраты подлежат тестированию на обесценение, как только начинается этап разработки месторождения.

Затраты на разработку переносятся в категорию «добывающие мощности» в конце этапа ввода шахты в эксплуатацию, когда шахта готова к ведению операционной деятельности в соответствии с планами руководства. Затраты на разработку не подлежат амортизации вплоть до момента их перевода в категорию «добывающие мощности».

4 Расчеты и операции со связанными сторонами

Понятие «связанные стороны» соответствует определению в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Стороны обычно считаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится под совместным контролем или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять за нею общий контроль. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительное сальдо на 31 марта 2011 и 31 декабря 2010 гг., подробно описан далее.

Сальдо расчетов и операции со связанными сторонами включают следующие статьи:

Примечание: Данная финансовая отчетность была подготовлена на английском и русском языках. Во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант отчетности на английском языке имеет преимущество перед отчетностью на русском языке.



i Расчеты со связанными сторонами

| Статья отчета о финансовом положении | Прим. | Характер взаимоотношений | 31 марта 2011 г. | 31 декабря 2010 г. |
|--|-------|------------------------------|------------------|--------------------|
| Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков без учета резерва | 6 | Компании под общим контролем | 18 697 | 19 022 |
| Предоплата | 6 | Компании под общим контролем | 1 193 | 785 |
| Займы выданные | | Компании под общим контролем | 818 658 | 830 339 |
| Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам | 11 | Компании под общим контролем | (16 864) | (16 820) |

ii Операции со связанными сторонами

| Статья отчета о совокупном доходе | Характер взаимоотношений | Три месяца, закончившиеся | |
|--|------------------------------|---------------------------|------------------|
| | | 31 марта 2011 г. | 31 марта 2010 г. |
| Выручка от продажи минеральных удобрений | Компании под общим контролем | 7 458 | 18 446 |
| Закупки сырья и материалов | Компании под общим контролем | (48 033) | (95 084) |

iii Перекрестное владение акциями

На 31 марта 2011 г. ОАО «Дорогобуж», дочерняя компания, 72,36% общего числа акций которой принадлежит Группе (31 декабря 2010 г.: 72,33%), в свою очередь владела 3 436 314 обыкновенными акциями (7,20% обыкновенных акций) Компании (31 декабря 2010 г.: 4 147 246 обыкновенных акций или 8,70%). Акции, принадлежащие ОАО «Дорогобуж», учитываются как выкупленные собственные акции, но сохраняют права голоса и права на получение дивидендов.

iv Займы выданные

По состоянию на 31 марта 2011 г. общая сумма краткосрочных займов, выданных сторонам под общим контролем, составляла 816 575 руб. (31 декабря 2010 г.: 798 075 руб.), соответственно; процентные ставки по данным займам варьировались от 8,8% до 10,5%. Под указанные займы обеспечение не предоставлялось.

Доходы по процентам от займов, выданных Группой, составили 18 461 руб. за три месяца, закончившихся 31 марта 2011 г., (за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г.: 24 023 руб.).

5 Денежные средства и их эквиваленты

| | 31 марта 2011 г. | 31 декабря 2010 г. |
|--|-------------------|--------------------|
| Денежные средства в кассе и на счетах в банках в рублях | 3 813 403 | 2 193 839 |
| Денежные средства на счетах в банках в долл. США | 4 639 109 | 3 848 133 |
| Денежные средства на счетах в банках в евро | 496 932 | 731 743 |
| Денежные средства на счетах в банках в Канадских долл. | 70 699 | 253 245 |
| Денежные средства на счетах в банках в эстонских кронах | 219 686 | 1 527 |
| Денежные средства на счетах в банках в швейцарских франках | 2 201 | 4 729 |
| Денежные средства на счетах в банках в китайских юанях | 1 024 731 | 563 710 |
| Итого денежные средства и их эквиваленты | 10 266 761 | 7 596 926 |

6 Дебиторская задолженность

| | 31 марта 2011 г. | 31 декабря 2010 г. |
|--|------------------|--------------------|
| Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков | 2 828 476 | 1 850 598 |
| Векселя к получению | 67 103 | 172 157 |
| Прочая дебиторская задолженность | 286 798 | 236 360 |
| За вычетом резерва под обесценение | (187 384) | (193 867) |
| Итого финансовые активы | 2 994 993 | 2 065 248 |
| Авансы выданные | 524 304 | 1 261 483 |
| Налог на добавленную стоимость к возмещению | 1 887 774 | 2 466 458 |
| Предоплата по налогу на прибыль | 32 611 | 25 377 |
| Дебиторская задолженность по прочим налогам | 56 640 | 113 155 |
| За вычетом резерва под обесценение | (6 984) | (6 915) |
| Итого дебиторская задолженность | 5 489 338 | 5 924 806 |

Примечание: Данная финансовая отчетность была подготовлена на английском и русском языках. Во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант отчетности на английском языке имеет преимущество перед отчетностью на русском языке.



6 Дебиторская задолженность (продолжение)

В составе векселей к получению учтены векселя Сбербанка РФ в сумме 49 855 руб. (31 декабря 2010 год: 127 440 руб.) и векселя банков КНР в сумме 17 248 руб. (31 декабря 2010 год: 44 717 руб.).

Справедливая стоимость дебиторской задолженности существенно не отличается от балансовой стоимости.

7 Запасы

| | 31 марта 2011 г | 31 декабря 2010 г |
|-----------------------------------|------------------|-------------------|
| Сырье, материалы и запасные части | 4 154 246 | 4 246 033 |
| Незавершенное производство | 404 038 | 343 971 |
| Готовая продукция | 3 330 692 | 2 574 895 |
| | 7 888 976 | 7 164 899 |

8 Основные средства

Основные средства и относящаяся к ним накопленная амортизация включают:

| | 2011 г. | 2010 г. |
|---|-------------------|-------------------|
| Балансовая стоимость на 1 января | 24 091 097 | 20 474 634 |
| Поступления | 1 777 006 | 352 148 |
| Выбытия | (7 269) | (6 945) |
| Амортизация за период | (357 874) | (369 495) |
| Курсовая разница от пересчета валют | (151 041) | (96 225) |
| Балансовая стоимость на 31 марта | 25 351 919 | 20 354 117 |

По состоянию на 31 марта 2011 г. право пользования землей остаточной стоимостью 586 933 руб. (31 декабря 2010 г.: 586 933 руб.) было передано в залог в качестве обеспечения долгосрочных займов.

9 Лицензии и затраты на разведку и оценку месторождений

Состав статьи «Лицензии и затраты на разведку и оценку месторождений»:

| | 31 марта 2011 г. | 31 декабря 2010 г. |
|---------------------------------------|-------------------|--------------------|
| Месторождение апатит-нефелиновых руд | 530 843 | 530 843 |
| Месторождение калийно-магниевых солей | 21 835 302 | 21 757 206 |
| Разрешения на геологоразведку | 1 321 821 | 1 321 821 |
| | 23 687 966 | 23 609 870 |

10 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

У Группы есть инвестиции в следующие компании:

| Наименование | Вид деятельности | Страна регистрации | 31 марта 2011 г. | 31 декабря 2010 г. |
|-----------------|--------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| ОАО «Сильвинит» | Добыча хлористого калия | Россия | 18 924 900 | 17 435 000 |
| ОАО «Апатит» | Добыча апатитового концентрата | Россия | 6 264 715 | 6 559 121 |
| Сбербанк России | Банковская деятельность | Россия | 263 959 | 257 870 |
| Прочие | | | 143 838 | 146 338 |
| | | | 25 597 412 | 24 398 329 |

Справедливая стоимость была определена на основании рыночной цены на момент завершения торгов 31 марта 2011 г. На 31 марта 2011 г. цена акций ОАО «Апатит» и ОАО «Сильвинит» на РТС и ММВБ составила 343 долл. США и 1 050 долл. США за акцию, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2010 г. котировки акций ОАО «Апатит» и ОАО «Сильвинит» на РТС и ММВБ составляли 335 долл. США и 902 долл. США за 1 акцию соответственно.

Примечание: Данная финансовая отчетность была подготовлена на английском и русском языках. Во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант отчетности на английском языке имеет преимущество перед отчетностью на русском языке.



11 Кредиторская задолженность

| | 31 марта 2011 г. | 31 декабря 2010 г. |
|---|------------------|--------------------|
| Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам | 1 502 121 | 876 345 |
| Кредиторская задолженность по дивидендам | 25 431 | 25 587 |
| Итого финансовые обязательства | 1 527 552 | 901 932 |
| Кредиторская задолженность перед персоналом | 355 497 | 446 612 |
| Начисленные обязательства и прочие кредиторы | 442 418 | 324 190 |
| Итого кредиторская задолженность и начисленные расходы | 2 325 467 | 1 672 734 |

12 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы

В состав кредитов и займов входят следующие:

| | 31 марта 2011 г. | 31 декабря 2010 г. |
|----------------------|-------------------|--------------------|
| Выпущенные облигации | 5 780 275 | 5 780 275 |
| Кредитные линии | 5 215 024 | 8 884 919 |
| Срочные кредиты | 24 956 740 | 21 188 328 |
| | 35 952 039 | 35 853 522 |

Сроки погашения кредитов и займов Группы представлены ниже:

| | 31 марта 2011 г. | 31 декабря 2010 г. |
|--------------------------------------|-------------------|--------------------|
| Кредиты и займы со сроком погашения: | | |
| - до 1 года | 13 028 877 | 13 134 375 |
| - от 1 до 5 лет | 22 889 267 | 22 695 517 |
| - более 5 лет | 33 895 | 23 630 |
| | 35 952 039 | 35 853 522 |

Кредиты и займы Группы выражены в следующих валютах:

| | 31 марта 2011 г. | 31 декабря 2010 г. |
|--------------------------------|-------------------|--------------------|
| Кредиты и займы, выраженные в: | | |
| - российских рублях | 7 949 364 | 7 920 138 |
| - евро | 1 582 733 | 1 635 137 |
| - долларах США | 24 373 258 | 24 259 612 |
| - китайских юанях | 2 046 684 | 2 038 635 |
| | 35 952 039 | 35 853 522 |

Банковские кредиты в китайских юанях обеспечены зданиями, машинами и оборудованием остаточной стоимостью 1 275 743 руб. (2010 г.: 586 933 руб.) и правами землепользования остаточной стоимостью 193 413 руб. (2010 г.: 206 834 руб.). Кредиты, полученные от китайских банков, обеспечены гарантиями независимых сторон в общей сумме 887 041 руб. (2010 г.: 1 196 490 руб.).

Группа не применяет учет хеджирования и не хеджировала свои риски по обязательствам в иностранной валюте или риски изменения процентных ставок за исключением договоров процентных и бивалютных свопов.

На 31 марта 2011 г. сумма неиспользованных кредитных линий, открытых в рамках долгосрочных банковских кредитов составила 14 186 185 руб. (31 декабря 2010 г.: 8 557 944 руб.).

Примечание: Данная финансовая отчетность была подготовлена на английском и русском языках. Во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант отчетности на английском языке имеет преимущество перед отчетностью на русском языке.



12 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы (продолжение)

Ниже приводится подробная информация о значительных остатках по краткосрочным кредитам и займам:

| | 31 марта 2011 г. | 31 декабря 2010 г. |
|--|---------------------|-----------------------|
| Краткосрочные кредиты и займы | | |
| В российских рублях | | |
| Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 8,75% до 10% годовых | 319 342 | 310 000 |
| Облигационный заем с фиксированной процентной ставкой от 13,85% до 14,05% годовых | 2 743 049 | 2 743 049 |
| В евро | | |
| Кредиты с плавающей процентной ставкой от ЕВРИБОР 3m+1,35% в год | 6 766 | - |
| В долларах США | | |
| Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 4,8% до 6,75% годовых | 3 553 750 | 4 182 284 |
| Кредиты с плавающей процентной ставкой от ЛИБОР 1m+ 3,75% до ЛИБОР 1m+ 4,15% годовых | 4 359 286 | 3 860 407 |
| В китайских юанях | | |
| Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 4,62% до 8,5% годовых | 2 046 684 | 2 038 635 |
| Итого краткосрочные кредиты и займы | 13 028 877 | 13 134 375 |

Ниже приводится краткая информация о значительных остатках по долгосрочным займам:

| | 31 марта 2011 г. | 31 декабря 2010 г. |
|---|---------------------|-----------------------|
| Долгосрочные кредиты и займы | | |
| В российских рублях | | |
| Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 8,10% до 8,85% годовых | 1 849 747 | 1 829 863 |
| Облигации с купонными платежами от 13,85% до 14,05% годовых | 3 037 226 | 3 037 226 |
| В евро | | |
| Кредиты с плавающей процентной ставкой ЕВРИБОР+1,3% до ЕВРИБОР 1m+1,75% | 1 575 967 | 1 635 137 |
| В долларах США | | |
| Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 5,75% до 6,75% годовых | 8 784 392 | 9 227 552 |
| Кредиты с плавающей процентной ставкой от ЛИБОР1m + 3,75% до ЛИБОР 1m + 4,15% годовых | 7 675 830 | 6 989 369 |
| Итого долгосрочные кредиты и займы | 22 923 162 | 22 719 147 |

По кредитным соглашениям на общую сумму 17 126 781 руб. (2010 год: 17 368 926 руб.) предусмотрены некоторые ограничительные условия, включая требование о соблюдении Группой определенного соотношения чистого долга к EBITDA, EBITDA к расходам по выплате процентов. Кредитными соглашениями предусмотрено также обязательство заемщика по поддержанию определенного размера поступлений валютной выручки на счета, открытые в банках-кредиторах. Согласно кредитным соглашениям банки имеют право досрочного истребования кредита в случае невыполнения или ненадлежащего выполнения заемщиком обязательств перед банком.

По кредитным соглашениям на общую сумму около 3 809 486 руб. (2010 г.: 3 675 228 руб.) предусмотрено требование о поддержании установленного уровня денежных потоков через счета, открытые в банке-кредиторе. Кредитное соглашение также содержит ряд ограничительных условий и оговорку о досрочном наступлении срока погашения в случае невыполнения заемщиком своих обязательств по кредитным договорам, включающим ограничения на материальные операции с активами. Эти ограничительные условия также подразумевают право безакцептного списания соответствующими банками со счетов, открытых должниками в таких банках, с целью погашения кредитов и займов.

Примечание: Данная финансовая отчетность была подготовлена на английском и русском языках. Во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант отчетности на английском языке имеет преимущество перед отчетностью на русском языке.



13 Финансовые доходы / (расходы), нетто

| | Три месяца, закончившиеся | |
|---|---------------------------|------------------|
| | 31 марта 2011 г. | 31 марта 2010 г. |
| Проценты к получению по займам выданным и депозитам | 126 228 | 88 595 |
| Комиссии банков за предоставление кредитов | (289 244) | - |
| Дивиденды полученные | 2 059 | 113 |
| Прибыль по курсовым разницам | 1 752 995 | 519 993 |
| Убыток по курсовым разницам | (3 949) | (187 497) |
| | 1 588 089 | 421 204 |

14 Прочие операционные доходы / (расходы), нетто

| | Три месяца, закончившиеся | |
|--|---------------------------|------------------|
| | 31 марта 2011 г. | 31 марта 2010 г. |
| Прибыль/(убыток) от продажи инвестиций | 120 778 | 56 683 |
| Расходы на благотворительность | (20 410) | (18 199) |
| Прочие доходы / (расходы) | (14 825) | 13 369 |
| Прибыль по курсовым разницам | 138 523 | 202 798 |
| Убыток по курсовым разницам | (668 051) | (329 098) |
| | (443 985) | (74 447) |

15 Прибыль на акцию

Базовая прибыль/(убыток) на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка, приходящихся на акционеров Компании, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года, за исключением выкупленных собственных акций. У Компании отсутствуют обыкновенные акции с потенциальным разводняющим эффектом, следовательно, разводненная прибыль на акцию совпадает с базовой прибылью на акцию.

| | Три месяца, закончившиеся | |
|---|---------------------------|------------------|
| | 31 марта 2011 г. | 31 марта 2010 г. |
| Средневзвешенное число выпущенных акций | 47 687 600 | 47 687 600 |
| Скорректировано на средневзвешенное число собственных выкупленных акций | (4 765 978) | (4 147 256) |
| Средневзвешенное число акций в обращении | 42 921 622 | 43 540 344 |
| Прибыль, приходящаяся на акционеров Компании | 3 412 335 | 1 580 465 |
| Базовая и разводненная прибыль на акцию (в российских рублях), приходящаяся на акционеров Компании | 79,50 | 36,30 |

16 Налог на прибыль

| | Три месяца, закончившиеся | |
|--|---------------------------|------------------|
| | 31 марта 2011 г. | 31 марта 2010 г. |
| Расходы по налогу на прибыль – текущая часть | (1 082 654) | (465 982) |
| Возмещение по отложенному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц | (51 866) | (31 487) |
| Расходы по налогу на прибыль | (1 134 520) | (497 469) |

17 События после отчетной даты

В период после 31 марта 2011 г. до даты настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа получила новые банковские кредиты на сумму 7 647 401 руб. и погасила имеющиеся кредиты на сумму 6 770 124 руб.

В мае 2011 г. собрание акционеров утвердило дивиденды по итогам 2010 года в сумме 40 руб. на одну акцию.

31 мая 2011 года состоялось размещение облигаций ОАО «Акрон» серий 04 и 05 на сумму 7 500 000 руб. со ставкой купонного дохода 7,95% годовых сроком на 10 лет. Выпуском предусмотрена возможность оферты. Срок до первой оферты составляет 3 года с даты начала размещения.

Примечание: Данная финансовая отчетность была подготовлена на английском и русском языках. Во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант отчетности на английском языке имеет преимущество перед отчетностью на русском языке.